

# E.R.P. DI MASSA CARRARA S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	VIA ROMA 30 - 54033 CARRARA (MS)
Codice Fiscale	01095200455
Numero Rea	MS 001095200455
P.I.	01095200455
Capitale Sociale Euro	3.000.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	683200
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	60.143
2) costi di sviluppo	0	(45.017)
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	101.589	122.167
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	23.416	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	28.816	28.816
7) altre	1.032.993	855.587
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.186.814</b>	<b>1.021.696</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	6.901.211	7.716.400
2) impianti e macchinario	171.411	212.277
5) immobilizzazioni in corso e acconti	123.578	149.044
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>7.196.200</b>	<b>8.077.721</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>8.383.014</b>	<b>9.099.417</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	6.320	4.162
3) lavori in corso su ordinazione	6.957.527	5.844.865
4) prodotti finiti e merci	1.266.462	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>8.230.309</b>	<b>5.849.027</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.543.310	13.755.817
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.041.838	1.401.209
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>15.585.148</b>	<b>15.157.026</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	163.768	335.854
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>163.768</b>	<b>335.854</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>		
	404.738	427.473
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	908.621	729.604
esigibili oltre l'esercizio successivo	48.000	48.000
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>956.621</b>	<b>777.604</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>17.110.275</b>	<b>16.697.957</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	888.589	949.639
3) danaro e valori in cassa	2.340	2.550
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>890.929</b>	<b>952.189</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>26.231.513</b>	<b>23.499.173</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		
	118.383	284.308
<b>Totale attivo</b>	<b>34.732.910</b>	<b>32.882.898</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>		
	3.000.000	3.000.000

III - Riserve di rivalutazione	3.315.297	3.315.297
IV - Riserva legale	53.275	51.735
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	625.551	596.290
Varie altre riserve	(1)	(2)
Totale altre riserve	625.550	596.288
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	65.335	30.801
Totale patrimonio netto	7.059.457	6.994.121
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	166.482	278.570
4) altri	6.999.867	4.667.229
Totale fondi per rischi ed oneri	7.166.349	4.945.799
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	485.556	544.626
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	245.171	238.256
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.355.848	3.615.258
Totale debiti verso banche	3.601.019	3.853.514
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.391.806	4.895.311
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.180.220	1.475.162
Totale debiti verso altri finanziatori	6.572.026	6.370.473
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	344.466	545.995
esigibili oltre l'esercizio successivo	49.332	45.107
Totale acconti	393.798	591.102
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.414.547	2.590.556
Totale debiti verso fornitori	2.414.547	2.590.556
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	103.479	70.108
Totale debiti tributari	103.479	70.108
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	96.508	96.550
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	96.508	96.550
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.743.814	5.652.095
esigibili oltre l'esercizio successivo	855.774	865.253
Totale altri debiti	6.599.588	6.517.348
Totale debiti	19.780.965	20.089.651
E) Ratei e risconti	240.583	308.701
Totale passivo	34.732.910	32.882.898

## Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.584.230	7.118.349
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	1.070.776
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	2.426.482	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	11.486
altri	511.328	1.440.027
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>511.328</b>	<b>1.451.513</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>11.522.040</b>	<b>9.640.638</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.012.318	2.528.706
7) per servizi	2.477.968	2.645.461
8) per godimento di beni di terzi	1.350	740
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.737.518	1.796.675
b) oneri sociali	447.210	479.226
c) trattamento di fine rapporto	116.416	120.034
e) altri costi	5.035	5.831
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>2.306.179</b>	<b>2.401.766</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	189.600	162.026
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	84.378	89.279
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	372.870	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	201.811	6.345
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>848.659</b>	<b>257.650</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.158)	(815)
12) accantonamenti per rischi	261.500	443.319
13) altri accantonamenti	21.537	23.009
14) oneri diversi di gestione	448.911	1.057.021
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>11.376.264</b>	<b>9.356.857</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>145.776</b>	<b>283.781</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	141.505	144.937
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>141.505</b>	<b>144.937</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>141.505</b>	<b>144.937</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	79.883	108.440
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>79.883</b>	<b>108.440</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>61.622</b>	<b>36.497</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>207.398</b>	<b>320.278</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	231.416	222.561
imposte differite e anticipate	(89.353)	66.916
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>142.063</b>	<b>289.477</b>

21) Utile (perdita) dell'esercizio	65.335	30.801
------------------------------------	--------	--------

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	65.335	30.801
Imposte sul reddito	142.063	289.477
Interessi passivi/(attivi)	(61.622)	(36.497)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	145.776	283.781
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	-	120.034
Ammortamenti delle immobilizzazioni	273.978	251.305
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	112.088	494.389
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>386.066</b>	<b>865.728</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	531.842	1.149.509
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.381.282)	(1.079.345)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(428.122)	(776.782)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(176.009)	(17.060)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	165.925	(119.167)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(68.118)	212.474
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(233.672)	755.548
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(3.121.278)</b>	<b>(1.024.332)</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(2.589.436)	125.177
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	61.622	36.497
(Imposte sul reddito pagate)	(86.410)	(79.916)
(Utilizzo dei fondi)	2.161.480	523.798
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>2.136.692</b>	<b>480.379</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(452.744)</b>	<b>605.556</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	797.143	(53.583)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(354.718)	(328.298)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>442.425</b>	<b>(381.881)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	6.915	1.419
Accensione finanziamenti	201.553	1.082.886
(Rimborso finanziamenti)	(259.410)	(327.005)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	1	(2)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(50.941)</b>	<b>757.298</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(61.260)</b>	<b>980.973</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	949.639	822.760
Danaro e valori in cassa	2.550	866

---

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	952.189	823.626
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	888.589	949.639
Danaro e valori in cassa	2.340	2.550
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	890.929	952.189

## **Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

## Nota integrativa, parte iniziale

### Informazioni generali sull'azienda

Informazioni generali sull'impresa	
Dati anagrafici	
denominazione	E.R.P. MASSA CARRARA SPA
sede	VIA ROMA, 30
capitale sociale	3.000.000,00
capitale sociale interamente versato	si
codice CCIAA	MS
partita IVA	01095200455
codice fiscale	01095200455
numero REA	112653
forma giuridica	SPA
settore di attività prevalente (ATECO)	68.32.00
società in liquidazione	no
società con socio unico	no
società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
appartenenza a un gruppo	no
denominazione della società capogruppo	
paese della capogruppo	
numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

### Stato patrimoniale

	31/12/2016	31/12/2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata		
Parte da richiamare		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento		60.143
2) costi di sviluppo		(45.107)
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	101.589	122.167
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	23.416	
5) avviamento		
6) immobilizzazioni in corso e acconti	28.816	28.816
7) altre	1.032.993	855.587
Totale immobilizzazioni immateriali	1.186.814	1.021.696
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	6.901.211	7.716.400
2) impianti e macchinario	171.411	212.277

3) attrezzature industriali e commerciali		
4) altri beni	123.578	149.044
5) immobilizzazioni in corso e acconti		
Totale immobilizzazioni materiali	7.196.200	8.077.721
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese		
Totale partecipazioni		
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese collegate		
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso altri		
Totale crediti		
3) altri titoli		
4) strumenti finanziari derivati attivi		
Totale immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni (B)	8.383.014	9.099.417
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	6.320	4.162
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) lavori in corso su ordinazione	6.957.527	5.844.865
4) prodotti finiti e merci	1.266.462	
5) acconti		
Totale rimanenze	8.230.309	5.849.027
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.543.310	13.755.817
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.041.838	1.401.209
Totale crediti verso clienti	15.585.148	15.157.026
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		

esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese controllate		
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese collegate		
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti		
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	163.768	335.854
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti tributari	163.768	335.854
5-ter) imposte anticipate	404.738	427.473
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	908.621	729.604
esigibili oltre l'esercizio successivo	48.000	48.000
Totale crediti verso altri	956.621	777.604
Totale crediti	17.110.275	16.697.957
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate		
2) partecipazioni in imprese collegate		
3) partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) altre partecipazioni		
5) strumenti finanziari derivati attivi		
6) altri titoli		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	888.589	949.639
2) assegni		
3) danaro e valori in cassa	2.340	2.550
Totale disponibilità liquide	890.929	952.189
Totale attivo circolante (C)	26.231.513	23.499.173
D) Ratei e risconti	118.383	284.308
Totale attivo	34.732.910	32.882.898
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.000.000	3.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni		
III - Riserve di rivalutazione	3.315.297	3.315.297
IV - Riserva legale	53.275	51.735
V - Riserve statutarie		
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	625.551	596.290
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile		
Riserva azioni (quote) della società controllante		

Riserva da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi non realizzati		
Riserva da conguaglio utili in corso		
Varie altre riserve	(1)	(2)
Totale altre riserve	625.550	596.288
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	65.335	30.801
Perdita ripianata nell'esercizio		
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	7.059.457	6.994.121
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) per imposte, anche differite	166.482	278.570
3) strumenti finanziari derivati passivi		
4) altri	6.999.867	4.667.229
Totale fondi per rischi ed oneri	7.166.349	4.945.799
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	485.556	544.626
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale obbligazioni		
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale obbligazioni convertibili		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso soci per finanziamenti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	245.171	238.256
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.355.848	3.615.258
Totale debiti verso banche	3.601.019	3.853.514
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.391.806	4.895.311
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.180.220	1.475.162
Totale debiti verso altri finanziatori	6.572.026	6.370.473
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	344.466	545.995
esigibili oltre l'esercizio successivo	49.332	45.107
Totale acconti	393.798	591.102
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.414.547	2.590.556
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso fornitori	2.414.547	2.590.556
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo		

esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti rappresentati da titoli di credito		
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese controllate		
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese collegate		
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso controllanti		
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	103.479	70.108
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti tributari	103.479	70.108
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	96.508	96.550
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	96.508	96.550
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.743.814	5.652.095
esigibili oltre l'esercizio successivo	855.774	865.253
Totale altri debiti	6.599.588	6.517.348
Totale debiti	19.780.965	20.089.651
E) Ratei e risconti	240.583	308.701
Totale passivo	34.732.910	32.882.898

Varie altre riserve	31/12/2016	31/12/2015
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	(2)

### Conto economico

	31/12/2016	31/12/2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.584.230	7.118.349
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		1.070.776
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	2.426.482	
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio		11.486
altri	511.328	1.440.027

Totale altri ricavi e proventi	511.328	1.451.513
Totale valore della produzione	11.522.040	9.640.638
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.012.318	2.528.706
7) per servizi	2.477.968	2.645.461
8) per godimento di beni di terzi	1.350	740
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.737.518	1.796.675
b) oneri sociali	447.210	479.226
c) trattamento di fine rapporto	116.416	120.034
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi	5.035	5.831
Totale costi per il personale	2.306.179	2.401.766
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	189.600	162.026
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	84.378	89.279
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	372.870	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	201.811	6.345
Totale ammortamenti e svalutazioni	848.659	257.650
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.158)	(815)
12) accantonamenti per rischi	261.500	443.319
13) altri accantonamenti	21.537	23.009
14) oneri diversi di gestione	448.911	1.057.021
Totale costi della produzione	11.376.264	9.356.857
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	145.776	283.781
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		
Totale proventi da partecipazioni		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri	141.505	144.937
Totale proventi diversi dai precedenti	141.505	144.937
Totale altri proventi finanziari	141.505	144.937
17) interessi e altri oneri finanziari		

verso imprese controllate		
verso imprese collegate		
verso imprese controllanti		
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri	79.883	108.440
Totale interessi e altri oneri finanziari	79.883	108.440
17-bis) utili e perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	61.622	36.497
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale rivalutazioni		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale svalutazioni		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)		
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	207.398	320.278
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	231.416	222.561
imposte relative a esercizi precedenti		
imposte differite e anticipate	(89.353)	66.916
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	142.063	289.477
21) Utile (perdita) dell'esercizio	65.335	30.801

### **Introduzione, nota integrativa**

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile (o perdita) d'esercizio pari a Euro 65.335.

### **Attività svolte**

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore dell'Edilizia Residenziale Pubblica dove opera in forza di un Contratto di Servizio in regime di concessione in house stipulato con tutti i comuni della provincia di Massa Carrara, e rinnovato nel corso dell'esercizio 2013 con futura scadenza nel 2050.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

A seguito di relazione di stima per la determinazione del "fair value" degli edifici di proprietà di E.R.P. Massa Carrara S.p.a. Siti in Aulla rispettivamente in Via Turati 238/AB e Piazza Parri 5/a si è proceduto alla svalutazione del valore iscritto tra le immobilizzazioni materiale per un importo complessivo di € 815.189 come meglio descritto nel paragrafo relativo a "**Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno**".

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

*Dopo la chiusura dell'esercizio 2016 non si sono verificati fatti degni di rilievo.*

### Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

L'applicazione dei nuovi principi contabili è stata effettuata ai valori contabile delle attività e passività all'inizio dell'esercizio in corso.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

### Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

### Deroghe

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Al fine di una migliore comprensione, alla nota integrativa, è allegata una situazione economico-patrimoniale sintetica pro-forma che evidenzia gli effetti del cambiamento del principio contabile benché tali effetti non risultano particolarmente rilevanti.

#### Effetti sui saldi di apertura derivanti dall'applicazione del D.Lgs. 139/2015 sul patrimonio

Scritture di rettifica e/o riclassifica sul bilancio al 31/12/2015 ai fini comparativi	Importo risultante dal bilancio al 31/12/2015	Riclassifiche D.Lgs. 139 /2015	Rettifiche D. Lgs. 139 /2015	Importo risultante dal bilancio ai fini comparativi
Descrizione voce				
costi di impianto e ampliamento		60.143		60.143
spese di ricerca (al netto dei relativi fondi)	60.143	(60.143)		
<b>Immobilizzazioni finanziarie:</b>				
<b>Attivo circolante:</b>				
crediti verso altri	685.454			685.454
<b>Patrimonio netto:</b>				
<b>Passivo</b>				
debiti verso altri	6.290.443			6.290.443
<b>Conto economico</b>				
proventi e oneri di natura straordinaria	426.361	(426.361)		
<b>Effetti delle scritture sul patrimonio netto di apertura al 31/12/2015</b>				
Patrimonio netto <b>31/12/2015</b>	6.994.121			
Patrimonio netto <b>31/12/2015</b> ai fini comparativi	6.994.121			

## Nota integrativa, attivo

### *Nota Integrativa Attivo*

#### *Variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti*

Non sono presenti crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

## **Immobilizzazioni**

### Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

### **IMMOBILIZZAZIONI**

#### *Immobilizzazioni immateriali*

##### **I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.186.814	1.021.696	165.118

### *Immobilizzazioni*

#### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi alle singole voci.

Le migliorie su beni di terzi, poiché il contratto di servizio ha una durata ultraventennale, sono ammortizzate con un usuale contratto di locazione ad uso commerciale (6+6). dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripreso rettificato dei soli ammortamenti.

### *Introduzione, movimenti delle immobilizzazioni immateriali*

#### *Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali (prospetto)*

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali

			delle opere dell'ingegno				
Valore di inizio esercizio							
Costo	60.143	(45.017)	122.167			28.816	
Rivalutazioni							
Ammortamenti (Fondo ammortamento)							
Svalutazioni							
Valore di bilancio	60.143	(45.017)	122.167			28.816	
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni							
Riclassifiche (del valore di bilancio)							
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	60.143	(45.017)	20.578	(23.416)			(
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio							
Ammortamento dell'esercizio							
Svalutazioni effettuate nell'esercizio							
Altre variazioni							
Totale variazioni	(60.143)	45.017	(20.578)	23.416			
Valore di fine esercizio							
Costo	43.768		268.916	26.122		28.816	3
Rivalutazioni							
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	43.768		167.327	2.706			2
Svalutazioni							
Valore di bilancio			101.589	23.416		28.816	1

### **Commento, movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

#### **Spostamenti da una ad altra voce**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nel bilancio al 31/12/2016 si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

In particolare si è proceduto a riclassificare la voce dell'attivo precedentemente classificata tra i costi di ricerca e sviluppo, relativa ai costi sostenuti per la revisione delle procedure aziendali e l'ottenimento della certificazione di qualità, tra gli "altri oneri pluriennali".

**Commento, immobilizzazioni immateriali****Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Negli esercizi precedenti non sono state effettuate rivalutazioni e/o svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali.

**Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Nel corso dell'anno non si è proceduto ad effettuare svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali.

**Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Le voci costi di impianto e ampliamento originariamente iscritte con il consenso del collegio sindacale e relative ai "Costi di costituzione della società" per 9.000 e a "Arrotondamento da Perizia" per € 34.768 risultano completamente ammortizzate.

**Immobilizzazioni materiali****Movimenti delle immobilizzazioni materiali*****Immobilizzazioni materiali*****II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
7.196.200	8.077.721	(881.521)

***Introduzione, movimenti delle immobilizzazioni materiali******Materiali***

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- fabbricati: Trattandosi di fabbricati civili non sono stati assoggettati ad ammortamento
- mobili e arredi: 12%
- autovetture: 25%
- macchine elettromeccaniche: 20%

- altri beni: 20%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

### Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	7.716.400
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>7.716.400</b>
Acquisizione dell'esercizio	(815.189)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>6.901.211</b>

### Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	454.069
Ammortamenti esercizi precedenti	(241.792)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>212.277</b>
Acquisizione dell'esercizio	(40.866)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>171.411</b>

### Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	667.995
Ammortamenti esercizi precedenti	(518.951)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>149.044</b>
Acquisizione dell'esercizio	58.912
Ammortamenti dell'esercizio	(84.378)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>123.578</b>

### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali (prospetto)

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali

Valore di inizio esercizio					
Costo	7.716.400	454.069		667.995	8.838.464
Rivalutazioni					
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		241.792		518.951	801.609
Svalutazioni					
Valore di bilancio	7.716.400	212.277		149.044	8.077.721
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni		(40.866)		58.912	18.046
Riclassifiche (del valore di bilancio)					
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)					
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio					
Ammortamento dell'esercizio				84.378	84.378
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	815.189				815.189
Altre variazioni					
Totale variazioni	(815.189)	(40.866)		(25.466)	(881.521)
Valore di fine esercizio					
Costo	6.901.211	454.069		684.998	8.040.278
Rivalutazioni					
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		282.658		561.420	844.078
Svalutazioni					
Valore di bilancio	6.901.211	171.411		123.578	7.196.200

### **Commento, immobilizzazioni materiali**

#### **Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Per le seguenti immobilizzazioni materiali, per le quali nell'anno 2008 ci si era avvalsi dell'opportunità prevista dal D. L. 185/08 effettuando una rivalutazione ai soli fini civilistici, sono state eseguite le seguenti svalutazioni:

Fabbricato sito nel Comune di Aulla Via Turati € 534.103;

Fabbricato sito nel Comune di Aulla Piazza Parri € 281.086.

La riduzione di valore è stata effettuata sulla base di perizia di stima eseguita, su mandato della società, dall'Ing. Marco Tonazzini. Il nuovo valore è stato determinato al fair value (valore equo) mediante l'applicazione del "metodo estimale comparativo denominato M.C.A. (Market Comparison Approach)".

Il valore di bilancio al netto delle predette svalutazioni risulta pertanto essere al 31/12/2016:

Fabbricato sito nel Comune di Aulla Via Turati € 2.424.000;

Fabbricato sito nel Comune di Aulla Piazza Parri € 1.184.000.

## Immobilizzazioni finanziarie

### *Introduzione, immobilizzazioni finanziarie*

Non sono presenti immobilizzazioni finanziarie.

## **Attivo circolante**

### Rimanenze

#### *Attivo circolante*

#### **Rimanenze magazzino**

Materie prime, sussidiarie e di consumo, nello specifico trattasi di rimanenze di cancelleria sono iscritte applicando il metodo del:

- costo specifico.

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti in base al:

- criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento: i costi, i ricavi e il margine di commessa vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività produttiva. Per l'applicazione di tale criterio si adotta:

- il metodo del costo sostenuto (cost to cost);

Tale metodo è stato adottato trattandosi di lavori in corso su ordinazione di durata ultrannuale (ossia con un contratto di esecuzione che investe un periodo superiore a dodici mesi) e sussistendo i requisiti previsti dal principio contabile nazionale OIC 23.

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

#### **I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
8.230.309	5.849.027	2.381.282

**Analisi delle variazioni delle rimanenze (prospetto)**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo (cancelleria)	4.162	2.158	6.320
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
Lavori in corso su ordinazione	4.578.403	2.379.124	6.957.527
Prodotti finiti e merci (immobili di proprietà)	1.266.462		1.266.462
Acconti			
<b>Totale rimanenze</b>	<b>5.849.027</b>	<b>2.381.282</b>	<b>8.230.309</b>

**Commento, rimanenze**

Per quanto concerne le immobilizzazioni destinate alla vendita, le stesse sono rappresentate da n. 10 alloggi siti nel comune di Aulla località Albiano e n. 3 alloggi siti nel Comune di Villafranca località Tinale.

**Crediti iscritti nell'attivo circolante****Introduzione, attivo circolante: crediti****Crediti**

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole I crediti originariamente incassabili entro l'anno. I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
17.110.275	16.697.957	412.318

**Introduzione, variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

I crediti sono valutati al valore di presumibile realizzo.

**Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante (prospetto)**

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente	Quota scadente	Di cui di durata

	Valore di inizio esercizio			entro l'esercizio	oltre l'esercizio	residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	15.157.026	428.122	15.585.148	14.543.310	1.041.838	
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante						
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	335.854	(172.086)	163.768	163.768		
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	427.473	(22.735)	404.738			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	777.604	179.017	956.621	908.621	48.000	
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	16.697.957	412.318	17.110.275	15.615.699	1.089.838	

### ***Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante***

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2016 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/utenti e clienti	11.240.168
Crediti per fatture da emettere	1.498.203
Crediti V/cessionari di alloggi e Mutuat.	813.838
Crediti v/ condomini	1.018.262
Crediti verso enti per mutui a suo carico a scadere	273.420
Crediti verso enti mutuatari per somme da erogare	182.360

I crediti verso altri, al 31/12/2016, pari a Euro 908.621 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Depositi cauzionali vari	3.425
Crediti v/ enti territoriali	40.200
Anticipazioni e crediti diversi	864.996

Le imposte anticipate per Euro 404.738 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

**Introduzione, suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, comma, n. 6, C.c.).

**Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisi per area geografica (prospetto)**

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso collegate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	T
Italia	15.585.148					163.768	404.738	956.621	17
Totale	15.585.148					163.768	404.738	956.621	17

**Commento, suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

**Attivo circolante: crediti**

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2015		3.164.922	3.164.922

Utilizzo nell'esercizio	6.344	6.344
Accantonamento esercizio	201.811	201.811
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>3.360.389</b>	<b>3.360.389</b>

**Commento, suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

**Attivo circolante: crediti**

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2015		3.164.922	3.164.922
Utilizzo nell'esercizio		6.344	6.344
Accantonamento esercizio		201.811	201.811
<b>Saldo al 31/12/2016</b>		<b>3.360.389</b>	<b>3.360.389</b>

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

*III. Attività finanziarie*

La società non detiene titoli o partecipazioni in altre imprese.

Disponibilità liquide

**IV. Disponibilità liquide**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
890.929	952.189	(61.260)

**Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide (prospetto)**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	949.639	(61.050)	888.589
Assegni			

Denaro e altri valori in cassa	2.550	(210)	2.340
Totale disponibilità liquide	952.189	(61.260)	890.929

### **Commento, variazioni delle disponibilità liquide**

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

## **Ratei e risconti attivi**

### **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e /o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

### **D) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
118.383	284.308	(165.925)

### **Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi (prospetto)**

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio		284.308	284.308
Variazione nell'esercizio		(165.925)	(165.925)
Valore di fine esercizio		118.383	118.383

### **Commento, informazioni sui ratei e risconti attivi**

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Imposta di registro	58.113
Assicurazioni	19.542
Costi per Automanutenzione	20.418
Altri di ammontare non rilevante	20.400
	<b>118.383</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

### *Introduzione, oneri finanziari capitalizzati*

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2016 non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### *Patrimonio Netto*

#### **A) Patrimonio netto**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
7.059.457	6.994.121	65.336

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

#### *Variazioni nelle voci di patrimonio netto*

#### *Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto (prospetto)*

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Altre variazioni	Incrementi	Decrementi	
Capitale	3.000.000							
Riserva da soprapprezzo delle azioni								
Riserve di rivalutazione	3.315.297							
Riserva legale	51.735	1.540						
Riserve statutarie								
Riserva straordinaria	596.290	29.261						
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile								
Riserva azioni o quote della società controllante								
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni								
Versamenti in conto								

aumento di capitale							
Versamenti in conto futuro aumento di capitale							
Versamenti in conto capitale							
Versamenti a copertura perdite							
Riserva da riduzione capitale sociale							
Riserva avanzo di fusione							
Riserva per utili su cambi non realizzati							
Riserva da conguaglio utili in corso							
Varie altre riserve	(2)			1			
Totale altre riserve	596.288	29.262					
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi							
Utili (perdite) portati a nuovo							
Utile (perdita) dell'esercizio	30.801			34.534			
Perdita ripianata nell'esercizio							
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio							
Totale patrimonio netto	6.994.121			65.336			

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

**Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto**

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-*bis*, C.c.)

**Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi****Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto (prospetto)**

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	3.000.000		B			
Riserva da soprapprezzo delle azioni			A,B,C,D			
Riserve di rivalutazione	3.315.297		A,B			
Riserva legale	53.275		A,B			
Riserve statutarie			A,B,C,D			
Altre riserve						
Riserva straordinaria	625.551		A,B,C,D			
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile			A,B,C,D			
Riserva azioni o quote della società controllante			A,B,C,D			
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni			A,B,C,D			
Versamenti in conto aumento di capitale			A,B,C,D			
Versamenti in conto futuro aumento di capitale			A,B,C,D			
Versamenti in conto capitale			A,B,C,D			
Versamenti a copertura perdite			A,B,C,D			
Riserva da riduzione			A,B,C,D			

capitale sociale						
Riserva avanzo di fusione			A,B,C,D			
Riserva per utili su cambi non realizzati			A,B,C,D			
Riserva da conguaglio utili in corso			A,B,C,D			
Varie altre riserve	(1)					
Totale altre riserve	625.550					
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi			A,B,C,D			
Utili portati a nuovo			A,B,C,D			
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			A,B,C,D			
Totale	6.994.122					
Quota non distribuibile						
Residua quota distribuibile						

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci ; D: per altri vincoli statutari

(\*\*) Al netto dell'eventuale riserva negativa per azioni proprie in portafoglio e delle perdite portate a nuovo.

-  
-

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

a) Composizione della voce Riserve di rivalutazione

<b>Riserve</b>	<b>Rivalutazione ex D.L. 85/08</b>
Aulla Piazza Parri	254.356
Aulla Via Turati	828.358
<b>Riserva</b>	<b>Rivalutazione</b>
Da Conferimento	2.232.582

c) Utile per azione

L'utile d'esercizio che spetta al proprietario di una quota unitaria del capitale d'impresa è pari a Euro 0,22.

**Introduzione, informazioni sui fondi per rischi e oneri****B) Fondi per rischi e oneri**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
7.166.349	4.945.799	2.220.550

**Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri (prospetto)**

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio		278.570		4.667.229	4.945.799
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio					
Utilizzo nell'esercizio		112.088		(2.332.638)	(2.220.550)
Altre variazioni					
Totale variazioni		(112.088)		2.332.638	2.220.550
Valore di fine esercizio		166.482		6.999.867	7.166.349

**Fondi per rischi e oneri****Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio. Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte differite per Euro 166.482 generate dalla rivalutazione effettuata ai soli fini civilistici, ai sensi del decreto legge n 185/08 (c.d. decreto anticrisi), degli immobili strumentali iscritti nel suo patrimonio alla data del 31/12/2007. Tale fondo nel corso dell'esercizio è stato ridotto dell'importo di € 112.088 a seguito della svalutazione del valore effettuata sugli immobili precedentemente rivalutati.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2016, pari a Euro 6.999.867, risulta così composta:

Fondo rischi ex Ater	€ 606.548
• Fondo rischi ERP MS Spa	€ 9.661
• F.do acc. Soc. art. 32 bis	€ 94.120
• F.do acc.to cause pendenti	€ 537.410
• F.do cessioni fabb. ANIA	€ 8.935
• F.do versam. Non richiesti Ex Ater	€ 75.772

• F.do rischi condomini/patrimonio	€ 130.069
• F.do rischi sanzioni	€ 36.748
• F.do auto automanutenzione	€ 13.408
• Fondi investimenti programmati	€ 5.287.337
• Fondo contribuito a sostegno della locazione - bando sfratti	€ 199.860

Si sottolinea che i "Fondi per investimenti programmati" non rivestono le caratteristiche proprie di un fondo rischi e oneri. Infatti sono costituiti dalle somme relative agli interventi finanziati, impegnate con i fondi Regionali e già incassati da E.R.P. Massa Carrara S.p.a., che verranno utilizzate di volta in volta per stornare i crediti scaturenti dalle relative fatture che saranno emesse nei confronti dei Comuni beneficiari di tali interventi.

E' ragionevole presumere che, visto l'andamento dei cantieri finanziati, nel corso dell'esercizio 2017 il fondo verrà utilizzato, ai fini della rifatturazione dei lavori e spese tecniche ai Comuni, per un importo di circa il 50% dell'attuale valore, fatto salvo l'eventuale incremento nell'ipotesi di approvazione di nuovo P.O.R.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### *Introduzione, informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato*

#### Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

### C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
485.556	544.626	(59.070)

### *Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (prospetto)*

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	544.626
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	77.909
Utilizzo nell'esercizio	136.979
Altre variazioni	
Totale variazioni	(59.070)
Valore di fine esercizio	485.556

**Commento, informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data.

**Debiti****Variazioni e scadenza dei debiti****Debiti**

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

**D) Debiti**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
19.780.965	20.089.651	(308.686)

**Introduzione, variazioni e scadenza dei debiti**

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

**Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti (prospetto)**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						
Debiti verso soci per finanziamenti						
Debiti verso banche	3.853.514	(252.495)	3.601.019	245.171	3.355.848	
Debiti verso altri finanziatori	6.370.473	201.553	6.572.026	5.391.806	1.180.220	
Acconti	591.102	(197.304)	393.798	344.466	49.332	
Debiti verso fornitori	2.590.556	(176.009)	2.414.547	2.414.547		
Debiti rappresentati						

da titoli di credito						
Debiti verso imprese controllate						
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti						
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Debiti tributari	70.108	33.371	103.479	103.479		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	96.550	(42)	96.508	96.508		
Altri debiti	6.517.348	82.240	6.599.588	5.743.814	855.774	
<b>Totale debiti</b>	<b>20.089.651</b>	<b>(308.686)</b>	<b>19.780.965</b>	<b>14.339.791</b>	<b>5.441.174</b>	

### **Commento, variazioni e scadenza dei debiti**

I debiti più rilevanti al 31/12/2016 risultano così costituiti:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Debiti v/Regione Toscana c/ vinc. Ex I. 560/93 maturati	2.102.059
Debiti v/Regione Toscana c/vinc. Ex I. 560/93 da maturare	1.180.220
Debiti v/Regione Toscana per diritto di prelazione	1.165.393
Debiti v/Regione Toscana per acc.to f/do sociale 0,50%	1.599.403
Debiti v/Regione Toscana per acc.to f/do sociale 1,00%	524.951
Debiti verso Comuni	3.943.265
Debiti verso Condomini	778.389

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2016, pari a Euro 3.601.019, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti *con* scadenza inferiore ai 12 mesi

I debiti sono quindi iscritti al valore nominale.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES; pari a Euro 0,00, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per Euro 163.873, delle ritenute d'acconto subite, pari a Euro 5.610. Inoltre, sono iscritti debiti per imposta IRAP pari a Euro 33.821, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per Euro 28.112.

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

## Suddivisione dei debiti per area geografica

### **Introduzione, suddivisione dei debiti per area geografica**

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, p

### **Dettagli sui debiti suddivisi per area geografica (prospetto)**

Area geografica	Obbligazioni	Obbligazioni convertibili	Debiti verso soci per finanziamenti	Debiti verso banche	Debiti verso altri finanziatori	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti rappresentati da titoli di credito	vi in ci
Italia				3.601.019	6.572.026	393.798	2.414.547		
Totale				3.601.019	6.572.026	393.798	2.414.547		

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

### **Introduzione, debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

Mutuo Ipotecario Fondiario n. 00424387213 (Per la costruzione dei fabbricati siti in Aulla Località Albiano) capitale residuo € 2.060.655

Mutuo Ipotecario Fondiario n. 00424395518 (Per la costruzione dei fabbricati siti in Villafranca Località Tinale) capitale residuo € 869.664

Le garanzie sono le seguenti: Iscrizione Ipotecaria

### **Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (prospetto)**

	Debiti assistiti da garanzie reali				Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da garanzie reali	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali			

Obbligazioni							
Obbligazioni convertibili							
Debiti verso soci per finanziamenti							
Debiti verso banche					2.930.319	670.700	3.601.019
Debiti verso altri finanziatori						6.572.026	6.572.026
Acconti						393.798	393.798
Debiti verso fornitori						2.414.547	2.414.547
Debiti rappresentati da titoli di credito							
Debiti verso imprese controllate							
Debiti verso imprese collegate							
Debiti verso controllanti							
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti							
Debiti tributari						103.479	103.479
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale						96.508	96.508
Altri debiti						6.599.588	6.599.588
Totale debiti					2.930.319	16.850.646	19.780.965

## Ratei e risconti passivi

### *Introduzione, informazioni sui ratei e risconti passivi*

#### **E) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
240.583	308.701	(68.118)

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Costi condominiali di competenza E.R.P. Ms Spa -ratei passivi	19.532

Ratei 14ma, ferie	145.060
Rateo contributi all'esodo dicembre 2016	16.929
Rateo assicurazione Globale fabbricati	19.140
Altri ratei di ammontare non apprezzabile	2.000
Risconti passivi per imposta di registro	29.057
Altri risconti di ammontare non apprezzabile	8.865
	<b>240.583</b>

***Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi (prospetto)***

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	273.163	35.538	308.701
Variazione nell'esercizio	(70.502)	2.384	(68.118)
Valore di fine esercizio	202.661	37.922	240.583

**Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

#### *Nota Integrativa Conto Economico*

#### **A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
11.522.040	9.640.638	1.881.402

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	8.584.230	7.118.349	1.465.881
Variazioni rimanenze prodotti	2.426.482	1.070.776	1.355.706
Altri ricavi e proventi	511.328	1.451.513	(940.185)
	<b>11.522.040</b>	<b>9.640.638</b>	<b>1.881.402</b>

#### *Valore della produzione*

##### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi e quelli di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

#### *Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività*

##### **Ricavi per categoria di attività**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

#### *Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività (prospetto)*

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Canoni di locazione	5.440.835
Compensi e Rimborsi di Amministrazione	141.260
Attività costruttiva per conto terzi	653.198
Interventi di risanamento e ristrutturazione	2.348.937
<b>Totale</b>	<b>8.584.230</b>

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

### Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per area geografica (prospetto)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	8.584.230
Totale	8.584.230

### Commento, valore della produzione

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

## Costi della produzione

### B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
11.376.264	9.356.857	2.019.407

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	5.012.318	2.528.706	2.483.612
Servizi	2.477.968	2.645.461	(167.493)
Godimento di beni di terzi	1.350	740	610
Salari e stipendi	1.737.518	1.796.675	(59.157)
Oneri sociali	447.210	479.226	(32.016)
Trattamento di fine rapporto	116.416	120.034	(3.618)
Altri costi del personale	5.035	5.831	(796)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	189.600	162.026	27.574
Ammortamento immobilizzazioni materiali	84.378	89.279	(4.901)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	372.870		372.870
Svalutazioni crediti attivo circolante	201.811	6.345	195.466
Variazione rimanenze materie prime	(2.158)	(815)	(1.343)
Accantonamento per rischi	261.500	443.319	(181.819)
Altri accantonamenti	21.537	23.009	(1.472)
Oneri diversi di gestione	448.911	1.057.021	(608.110)
	<b>11.376.264</b>	<b>9.356.857</b>	<b>2.019.407</b>

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

## Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

## Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

Nel corso dell'esercizio 2016 considerata la situazione del mercato immobiliare a livello nazionale, la società ha dato incarico ad un perito per la valutazione dell'attuale valore di mercato degli immobili di proprietà siti rispettivamente in Aulla Via Turati e Piazza Parri.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 si era proceduto prudenzialmente ad effettuare un accantonamento a fondo rischi per l'eventuale svalutazione degli anzidetti immobili, pari ad € 442.319. La svalutazione complessiva, derivante dalla su citata perizia di stima, che ammonta ad € 815.189 è stata imputata al presente bilancio mediante storno dell'accantonamento all'uopo effettuato nell'anno 2015 per € 442.319 e iscrizione a conto economico di un costo per svalutazione degli immobili pari alla differenza di € 372.870.

## Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Nel corso dell'esercizio si è proceduto ad accantonare un fondo generico pari al 2,5% dei crediti Verso utenti al netto del fondo già accantonato.

### Accantonamento per rischi

Sono stati effettuati accantonamenti al fondo rischi cause pendenti per € 261.500

### Altri accantonamenti

Si è proceduto ad effettuare gli accantonamenti previsti dagli art. 29 e 32 bis L.R.T. 96/96 e smi

## Oneri diversi di gestione

### Oneri diversi di gestione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
448.911	380.694	68.217

Qui di seguito vengono esposte le principali poste

Descrizione	31/12/2016
Costi e oneri diversi	252.712
Imposte indirette, tasse e contributi	184.652
Oneri bancari	11.547

## Proventi e oneri finanziari

### *Proventi e oneri finanziari*

### C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
61.622	36.497	25.125

### Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari					14.592	
Interessi medio credito					65.291	
					<b>79.883</b>	

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

#### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti (prospetto)

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	
Debiti verso banche	79.883
Altri	
<b>Totale</b>	<b>79.883</b>

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					21.575	21.575
Altri proventi					119.930	119.930
					<b>141.505</b>	<b>141.505</b>

### Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	141.505	144.937	(3.432)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(79.883)	(108.440)	28.557
	<b>61.622</b>	<b>36.497</b>	<b>25.125</b>

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

### Introduzione, imposte correnti differite e anticipate

#### Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

#### Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	142.063	289.477	(147.414)
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>	231.416	222.561	8.855
IRES	169.483	194.449	(24.966)
IRAP	61.933	28.112	33.821
Imposte sostitutive			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	(89.353)	66.916	(156.269)
IRES	(89.353)	66.916	(156.269)
IRAP			
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>			
	<b>142.063</b>	<b>289.477</b>	<b>(147.414)</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

#### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	207.398	
Onere fiscale teorico (%)	13,75	28.517
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>		
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>	<b>463.331</b>	
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:</b>		
<b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:</b>	<b>597.660</b>	
Imponibile fiscale	<b>1.268.389</b>	

#### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	3.368.007	
	<b>3.368.007</b>	

Onere fiscale teorico (%)	4,82	162.338
<b>Cuneo Fiscale</b>	<b>-2.083.091</b>	
Imponibile Irap	1.284.916	

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

#### **Fiscalità differita / anticipata**

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato in esercizi precedenti nel fondo imposte per l'importo di Euro 166.481.

Non sono state rilevate, nel corso dell'esercizio 2016, imposte anticipate in quanto non esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

## Nota integrativa, rendiconto finanziario

### *Rendiconto finanziario, metodo indiretto*

	31/12/2016	31/12/2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	65.335	30.801
Imposte sul reddito	142.063	289.477
Interessi passivi/(attivi)	(61.622)	(36.497)
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	145.776	283.781
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi		120.034
Ammortamenti delle immobilizzazioni	273.978	251.305
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	112.088	494.389
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	386.066	865.728
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	531.842	1.149.509
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.381.282)	(1.079.345)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(428.122)	(776.782)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(176.009)	(17.060)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	165.925	(119.167)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(68.118)	212.474
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(233.672)	755.548
Totale variazioni del capitale circolante netto	(3.121.278)	(1.024.332)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(2.589.436)	125.177
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	61.622	36.497
(Imposte sul reddito pagate)	(86.410)	(79.916)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	2.161.480	523.798
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	2.136.692	480.379
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(452.744)	605.556
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	797.143	(53.583)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)		
Disinvestimenti	(354.718)	(328.298)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		

Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	442.425	(381.881)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	6.915	1.419
Accensione finanziamenti	201.553	1.082.886
(Rimborso finanziamenti)	(259.410)	(327.005)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1	(2)
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(50.941)	757.298
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(61.260)	980.973
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	949.639	822.760
Assegni		
Danaro e valori in cassa	2.550	866
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	952.189	823.626
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	888.589	949.639
Assegni		
Danaro e valori in cassa	2.340	2.550
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	890.929	952.189
Di cui non liberamente utilizzabili		

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

#### *Dati sull'occupazione*

#### *Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria (prospetto)*

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altri dipendenti	Totale Dipendenti
Numero medio	2	7	42		5	56

### Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

#### *Introduzione, compensi, anticipazioni e crediti concessi a amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto*

#### **Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

#### *Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (prospetto)*

	Amministratori	Sindaci
Compensi	28.116	70.686
Anticipazioni		
Crediti		
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate		

### Categorie di azioni emesse dalla società

#### *Analisi delle categorie di azioni emesse dalla società (prospetto)*

Descrizione	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte	Consistenza iniziale, numero	Consistenza finale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, valore nominale

		nell'esercizio, valore nominale				
Azioni Ordinarie			300.000	300.000	300.000	300.000
Totale			300.000	300.000		

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

*Introduzione, dettagli sugli strumenti finanziari emessi dalla società*

**Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

**Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

*Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite*

**Destinazione del risultato d'esercizio**

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

<b>Risultato d'esercizio al 31/12/2016</b>	<b>Euro</b>	<b>65.335</b>
5% a riserva legale	Euro	3.267
a riserva straordinaria	Euro	62.068
a dividendo	Euro	0

## **Nota integrativa, parte finale**

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Carrara 31/05/2017

Amministratore Unico  
Luca Panfietti

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

### **Dichiarazione di conformità dell'atto:**

Il sottoscritto Dott. Antonio Ceccatelli, dottore commercialista, dichiara ai sensi dell'art. 2 comma 54 L.350/2003, che il presente documento informatico è conforme a quello che verrà trascritto e sottoscritto a termini di legge sui libri sociali tenuti della società ai sensi di legge.

### **Dichiarazione inerente l'imposta di bollo:**

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Massa Carrara - Autorizzazione prot. n. 47775 del 10/11/2001